

Apresentação Carteira

IPRAM – Nova Prata, Fevereiro 2026

Equipe de Consultoria | SMI Consultoria

Arthur Silva, CEA

arthur@smiconsult.com.br

Eduardo Barão

eduardo@smiconsult.com.br

Ernesto Meyer

ernesto@smiconsult.com.br

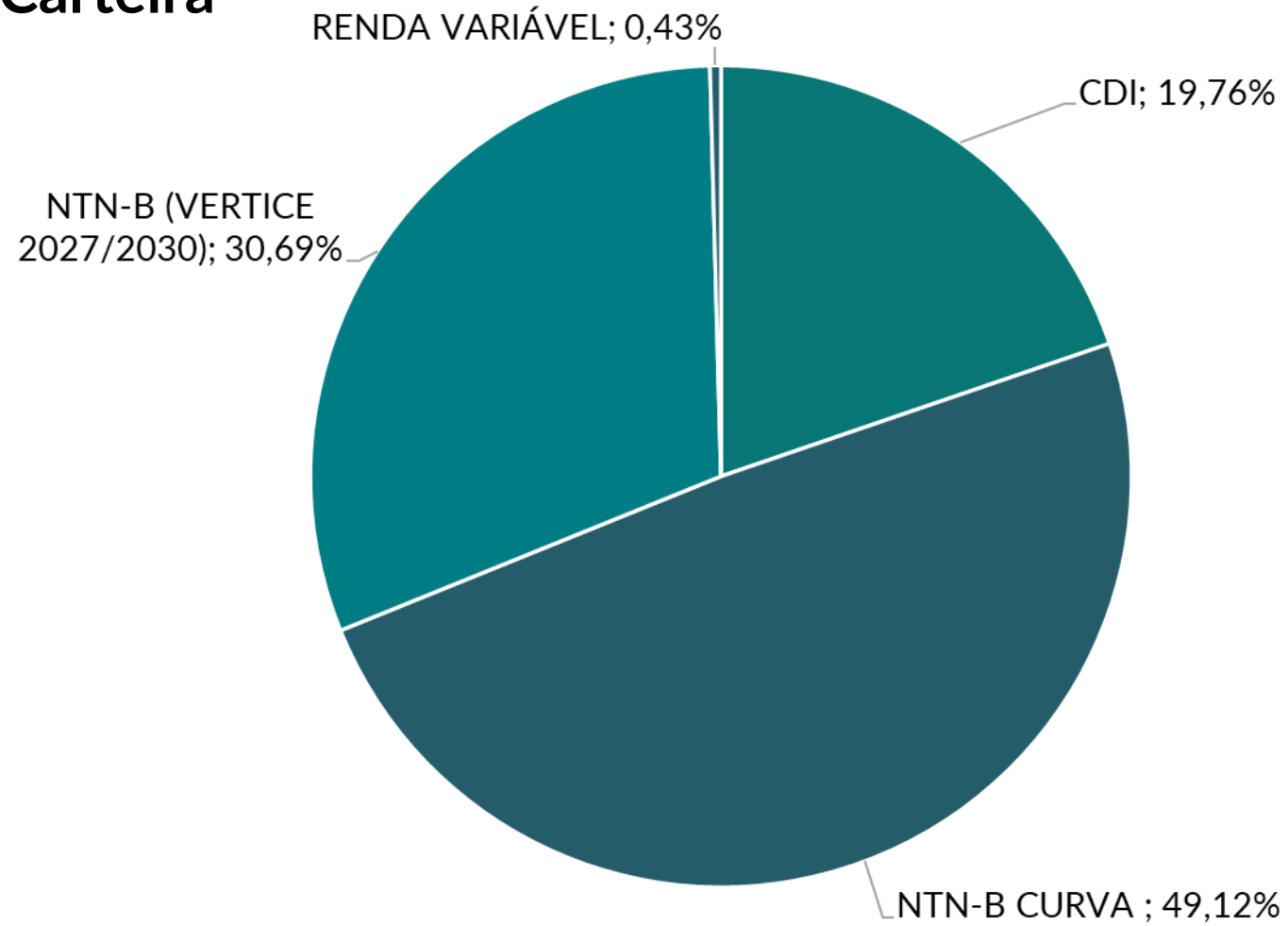
Rafael Demeneghi, CEA, CGA, CFP®

rafael@smiconsult.com.br

DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

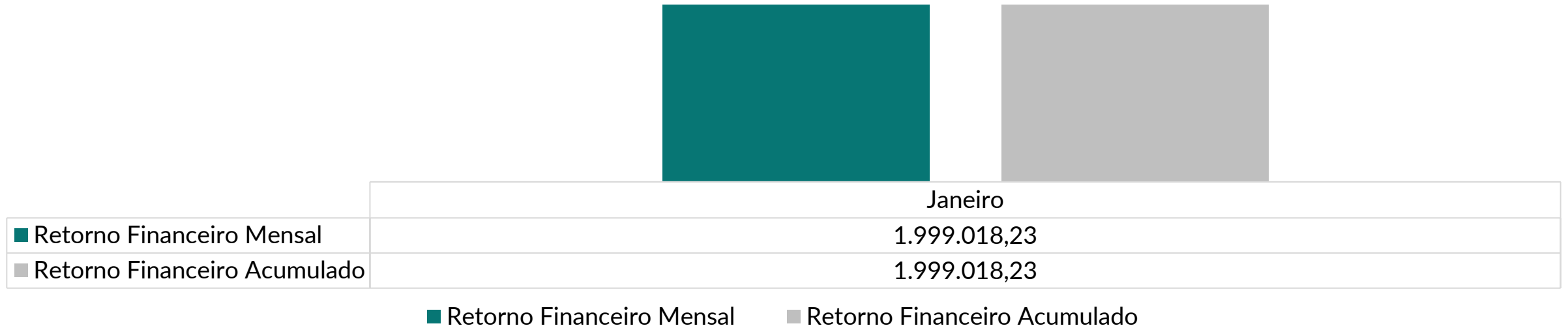
Distribuição da Carteira



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

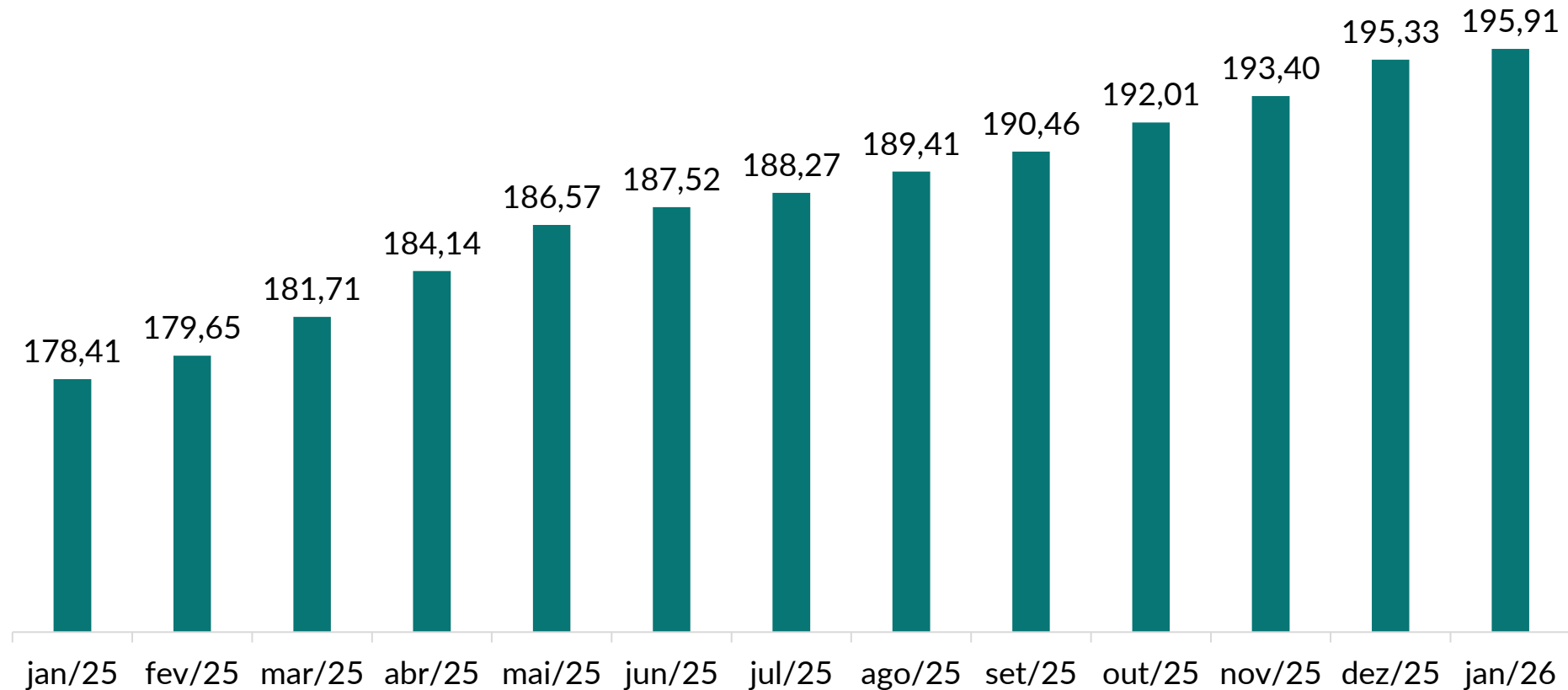
Retorno Financeiro Acumulado



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

Evolução do Patrimônio Líquido nos Últimos 12 Meses



Valores em Milhões – Patrimônio Líquido em Jan/26 : **R\$ 195.910.429,49**

**DISCLAIMER**

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

Rentabilidade da Carteira e Meta Atuarial

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,50%)

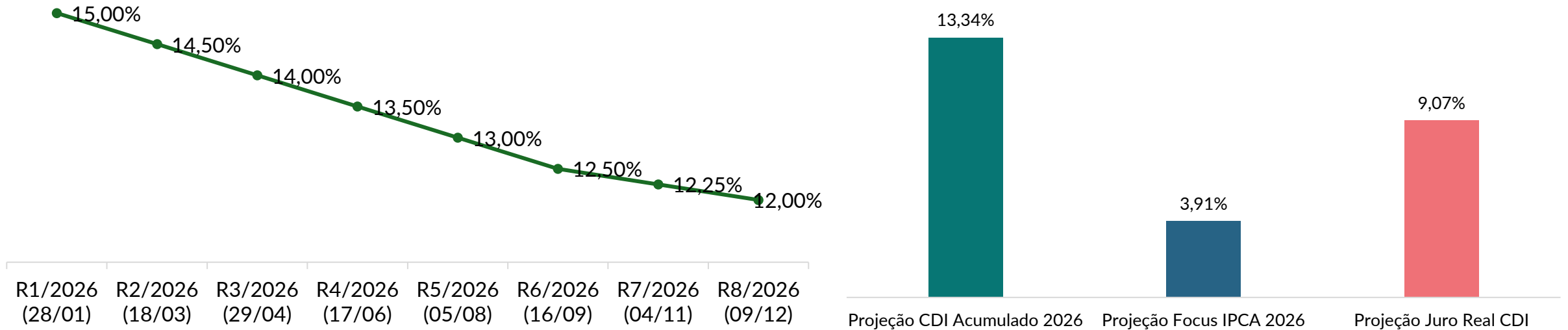
MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,02	0,78	1,16	1,31	132	88	78
Fevereiro							
Março							
Abril							
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	1,02	0,78	1,16	1,31	132	88	78



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

Projeções indicam CDI superando a meta em 2026



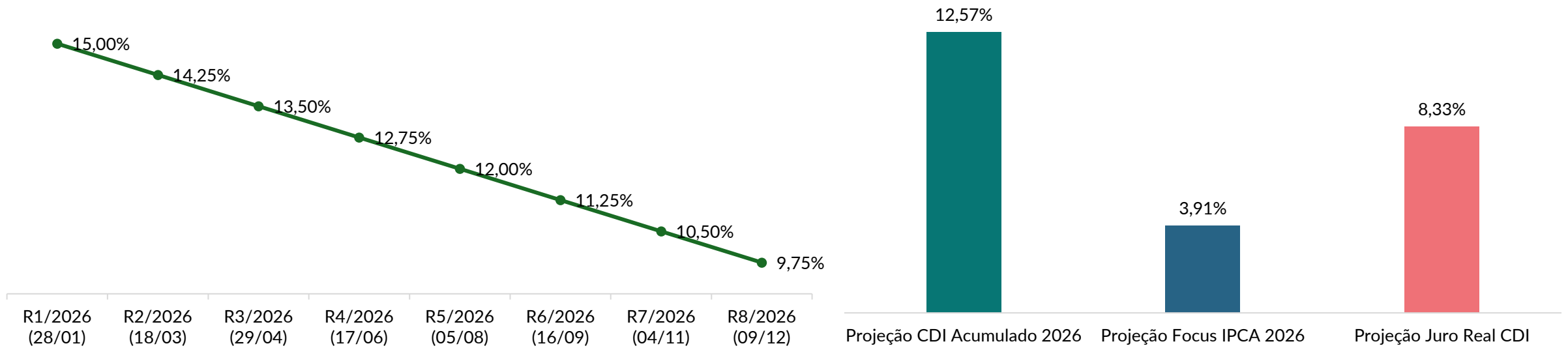
Extraído da mediana de expectativas do Bacen em 23/02/2026
<https://www3.bcb.gov.br/expectativas2/#/consultaSeriesEstatisticas>



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

Cenário : Cortes Sucessivos de 0,75 p.p.



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

Movimentações da Carteira

ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
15/01/2026	466.496,59	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
16/01/2026	466.496,59	Aplicação	Banrisul Soberano
29/01/2026	40.002,94	Aplicação	Banrisul Absoluto
30/01/2026	88.582,17	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
30/01/2026	337.333,78	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado

SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
15/01/2026	466.496,59	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
15/01/2026	80.945,80	Resgate	Banrisul Soberano
15/01/2026	466.496,59	Resgate	Banrisul Absoluto
28/01/2026	88.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos
28/01/2026	902.564,24	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
29/01/2026	18.535,31	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos
29/01/2026	247,00	Resgate	Banrisul Soberano
29/01/2026	797.966,37	Resgate	Banrisul Absoluto



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

Recomendações

- Reinvestimento dos cupons recebidos dos fundos de vértice e das NTN-B no valor aproximado de **R\$ 2.285.295,98**, recomendamos alocar em uma **NTN-B 2040**.
- Para aplicação de novos recursos, recomendamos a alocação em fundos **CDI compostos 100% por títulos públicos**. (Art. 7,I)

Enquadramento em Relação à Resolução 4.963/2021

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	8.032.307.740,41	7,67	0,19	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul RPPS II 2027	46.655.127/0001-40	7, I, b	363.933.149,89	10,93	5,89	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul Soberano	11.311.874/0001-86	7, I, b	446.365.104,67	0,33	0,15	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	35.697.880.870,22	8,69	0,05	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	972.354.673,14	11,41	2,30	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	03.399.411/0001-90	7, III, a	29.748.941.735,63	1,75	0,01	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	23.935.950.970,63	0,17	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos	05.164.356/0001-84	7, I, b	11.718.217.956,27	0,29	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I, b	1.066.941.752,95	8,35	1,53	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	24.634.187/0001-43	7, I, b	6.102.367.421,20	0,84	0,03	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	8, I	853.582.051,78	0,43	0,10	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

Enquadramento em Relação à Resolução 4.963/2021

POR SEGMENTO						
ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI	
7, I	174.263.276,59	88,95	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	96.225.908,07	49,12	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	78.037.368,52	39,83	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	20.796.060,18	10,62	60,0	✓	60,0	✓
7, III, a	20.796.060,18	10,62	60,0	✓	60,0	✓
7, III, b	-	0,00	60,0	✓	60,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0	✓
7, V	-	0,00	15,0	✓	15,0	✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, V, b	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 7	195.059.336,77	99,57	100,0	✓	100,0	✓
8, I	851.092,72	0,43	30,0	✓	30,0	✓
8, II	-	0,00	30,0	✓	30,0	✓
ART. 8	851.092,72	0,43	30,0	✓	30,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓	0,0	✓
ART. 9	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
10, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
10, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 10	-	0,00	15,0	✓	15,0	✓
ART. 11	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 12	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 8, 10 E 11	851.092,72	0,43	30,0	✓	30,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	195.910.429,49					

Equipe de Consultoria | SMI Consultoria

Arthur Silva, CEA
arthur@smiconsult.com.br

Eduardo Barão
eduardo@smiconsult.com.br

Ernesto Meyer
ernesto@smiconsult.com.br

Rafael Demeneghi, CEA, CGA, CFP®
rafael@smiconsult.com.br



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. **Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.**